DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN KEASLIAN

MOTTO

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI iii

DAFTAR TABEL vii

DAFTAR GAMBAR..... ix

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian.....1

1.2 Identifikasi Masalah 8

1.3 Rumusan Masalah 8

1.4 Tujuan dan Maksud Penelitian 9

1.4.1 Tujuan Penelitian 9

1.4.2 Maksud Penelitian 9

1.5 Kegunaan Penelitian 10

1.5.1 Kegunaan Teoritis 10

1.5.2 Kegunaan Praktis 10

1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian 10

1.6.1 Lokasi Penelitian 10

1.6.2 Waktu Penelitian 11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 12

2.1.1 Pengertian *Earning Per Share* (EPS).....12

2.1.1.1 Cara Menghitung *Earning Per Share* (EPS).....13

2.1.2 Pengertian *Price To Book Value* (PBV) 14

2.1.2.1 Cara Menghitung *Price To Book Value* (PBV) 13

2.1.3 Pengertian Harga Saham 14

2.1.3.1 Pendekatan Untuk Menganalisis Dan Memilih Saham 15

2.1.3.2 Jenis – Jenis Saham.....16

2.1.3.3 Nilai Yang Berhubungan Dengan Saham 17

2.3 Teori Kerangka Berpikir 18

2.2.1 Keterkaitan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham 20

2.2.2 Keterkaitan *Price To Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham 21

2.2.3 Hasil Penelitian Sebelumnya 24

2.3 Hipotesis 26

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 27

3.2 Metode Penelitian 27

3.2.1 Pengambilan Data (Desain Penelitian) 28

3.2.2 Operasionalisasi Variabel 31

3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Sampel 33

3.2.3.1 Sumber Data.....33

3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 34

3.2.4 Teknik pengumpulan Data.....35

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis 36

3.2.5.1 Rancangan Analisis.....36

3.2.5.2 Pengujian Hipotesis 45

BAB VI HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 50

4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 50

4.1.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia 50

4.1.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 62

4.1.1.3 Uraian Tugas (*Job Description*).....64

4.1.1.4 Aktivitas Bursa Efek Indonesia.....74

4.1.2 Analisis Deskriptif 75

4.1.2.1 Analisis Perkembangan *Earning Per Share* (EPS) Pada Perusahaan Pertambangan Batubara Selama Periode Tahun 2009 - 2012.....76

4.1.2.2 Analisis Perkembangan *Price To Book Value* (PBV) Pada Perusahaan Pertambangan Batubara Selama Periode Tahun 2009 – 2012.....80

4.1.2.3 Analisis Perkembangan Harga Saham Pada Perusahaan Pertambangan Batubara Selama Periode Tahun 2009-2012 83

4.1.3 Analisis Verifikatif.....86

4.1.3.1 Pengujian Asumsi Klasik 87

4.1.3.2 Hasil Estimasi Model Regresi.....90

4.1.3.3 Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) Secara Parsial Terhadap Harga Saham 92

4.1.3.4 Pengaruh *Price To Book Value* (PBV) Secara Parsial Terhadap Harga Saham 96

4.1.3.5 Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Price To Book Value* (PBV) Secara Simultan Terhadap Harga Saham 101

4.2 Pembahasan 105

4.2.1 Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Harga Saham 105

4.2.2 Pengaruh *Price To Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham.....107

4.2.3 Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) dan *Price To Book Value* (PBV) Terhadap Harga Saham 109

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 112

5.2 Saran 113

DAFTAR PUSTAKA 116

LAMPIRAN - LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

1.1 TABEL KENAIKAN/PENURUNAN EARNING PER SHARE (EPS) DAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA 5

1.2 TABEL KENAIKAN/PENURUNAN PRICE TO BOOK VALUE (PBV) DAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATUBARA 7

1.3 TABEL WAKTU PENELITIAN.....11

2.1 TABEL PENELITIAN SEBELUMNYA 24

3.1 TABEL OPERASIONAL VARIABEL 32

3.2 TABEL POPULASI EMITEN 34

3.3 TABEL KRITERIA PENGUJIAN DURBIN-WATSON (Uji DW) 43

3.4 TABEL PEDOMAN INTERPRESTASI KOEFISIEN KORELASI 45

4.1 TABEL PERKEMBANGAN EARNING PER SHARE (EPS) SELAMA PERIODE 2009-2012 77

4.2 TABEL PERKEMBANGAB PRICE TO BOOK VALUE (PBV) SELAMA PERIODE 2009-2012 80

4.3 TABEL PERKEMBANGAN HARGA SAHAM SELAMA PERIODE 2009-2012 84

4.4 TABEL HASIL PENGUJIAN ASUMSI NORMALITAS 87

4.5 TABEL HASIL PENGUJIAN ASUMSI MULTIKOLINIERITAS 88

4.6 TABEL HASIL PENGUJIAN ASUMSI HETEROSKEDASTISITAS ...89

4.7 TABEL NILAI DURBIN-WATSON UNTUK UJI AUTOKORELASI ..90

4.8 TABEL HASIL ESTIMASI MODEL REGRESI 91

4.9 TABEL KOEFISIEN KORELASI PARSIAL EARNING PER SHARE (EPS) DENGAN HARGA SAHAM 93

4.10 TABEL HASIL ESTIMASI MODEL REGRESI.....95

4.11 TABEL KOEFISIEN KORELASI PARSIAL PRICE TO BOOK VALUE (PBV) DENGAN HARGA SAHAM 97

4.12 TABEL HASIL ESTIMASI MODEL REGRESI 99

4.13 TABEL KORELASI DAN DETERMINASI BERGANDA 101

4.14 ANOVA UNTUK PENGUJIAN KOEFISIEN REGRESI SECARA BERSAMA-SAMA 103

DAFTAR GAMBAR

2.1 GAMBAR PARADIGMA PENELITIAN 23

3.1 GAMBAR PENOLAKAN DAN PENERIMAAN Ho PADA UJI T 47

3.2 GAMBAR PENERIMAAN DAN PENOLAKAN Ho PADA UJI T 48

4.1 GAMBAR GRAFIK EARNING PER SHARE (EPS).....79

4.2 GAMBAR GRAFIK PRICE TO BOOK VALUE (PBV) 83

4.3 GAMBAR GRAFIK HARGA SAHAM 86

4.4 GAMBAR 90

4.5 GAMBAR DAERAH PENERIMAAN DAN PENOLAKAN Ho PADA PENGUJIAN PARSIAL X_1 96

4.6 GAMBAR DAERAH PENERIMAAN DAN PENOLAKAN Ho PADA PENGUJIAN PARSIAL X_2 100

4.7 GAMBAR DAERAH PENERIMAAN DAN PENOLAKAN Ho PADA PENGUJIAN SIMULTAN 104